

Piemont Financial Investments
R.C.S. Luxembourg: B 209.341
Société à responsabilité limitée
Siège social: 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg

RESOLUTION DE L'ASSOCIE UNIQUE
Du 21 décembre 2016 **Numéro 1706/2016**

In the year two thousand and sixteen, the 21st day of December, before
Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of
Luxembourg,

There appears:

BACA CEE SCSp, a special limited partnership (*société en commandite
spéciale*), with registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg and is registered with the Luxembourg trade and
companies register under number B210365 (the **Sole Shareholder**),

represented by Ms Emilie Viard, notary clerk, residing professionally in
Mondorf-les-Bains, by virtue of a proxy given under private seal dated 21
December 2016.

Such power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the
proxyholder of the Sole Shareholder and the notary, shall remain attached to the
present deed and shall be filed together with the present deed with the registration
authorities.

The Sole Shareholder requests the notary to record the following:

I. The Sole Shareholder holds all the shares issued by **Piemont
Financial Investments**, a private limited company (*société à responsabilité
limitée*) with its registered office at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg,
R.C.S. Luxembourg: B 209.341 (the **Company**). The Company was incorporated
on 28 September 2016 pursuant to a deed of the undersigned notary, published in
the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* under number
RESA_2016_110 on 5 October 2016. The articles of association of the Company
(the **Articles**) have never been amended.

II. The Sole Shareholder exercises the powers of the general meeting of the shareholders of the Company in accordance with article 200-2 of the act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, and, to the extent necessary, waives the convening notices, considering itself as duly convened and having perfect knowledge of the purpose of the present resolutions.

III. The Sole Shareholder wishes to pass resolutions on the following items:

1. Conversion of all existing 12,000 (twelve thousand) ordinary shares into 12,000 (twelve thousand) new Class A shares (each such share having a nominal value of EUR 1 (one euro));

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand euros) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 12,000 (twelve thousand euros), represented by 12,000 (twelve thousand) shares, with a nominal value of EUR 1 (one euro) each, to EUR 700,000 (seven hundred thousand euros) by way of the issue of an aggregate of 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand) new shares in the Company in the form of alphabet shares;

3. Subscription to the new shares referred to in item (2) in cash, and payment in full of the aggregate subscription price;

4. Appointment of Mr Rachid Ouaïch as new class B manager of the Company, reclassification of Mr Benoit Caillaud as class A manager and reorganisation of the signature powers by amending article 13 of the Articles as follows:

“The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of two Class A Managers or by the joint signature of one Class A and one Class B Manager. The Company shall also be bound towards third parties in all matters by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board of Managers.”

5. Amendment and restatement of the Articles in their entirety, in order to reflect the share capital increase and the conversion of all existing shares into alphabet shares as well as the reorganisation of signature powers; and

6. Amendment to the share register of the Company in order to reflect the share capital increase with grant of authority to proceed in the name and on behalf of the Company to such amendment.

The Sole Shareholder resolves to take the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to convert the existing 12,000 (twelve thousand) shares, having a nominal value of EUR 1 (one euro) each, into 12,000 (twelve thousand) new Class A shares (each such share having a nominal value of EUR 1 (one euro)) (the **New Class A Shares**) which shall be allocated to the existing Sole Shareholder.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand euros) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 12,000 (twelve thousand Euros), represented by 12,000 Class A shares with a nominal value of EUR 1 (1 euro) each to EUR 700,000 (seven hundred thousand euros) by way of the issue of 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand) new alphabet shares in the Company as follows (together with the New Class A Shares, the **Revised Alphabet Share Structure**):

- 58,000 (fifty-eight thousand) New Class A Shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class B shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class C shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class D shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class E shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class F shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class G shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class H shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class I shares;
- 70,000 (seventy thousand) new class J shares;

each having a nominal value of EUR 1 (one euro) (together, the **New Shares**).

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves subscribe to and record the full payment of the subscription price (i.e., EUR 1 per share and EUR 688,000 in aggregate) of the New Shares by the Sole Shareholder, through a contribution in cash of EUR 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand euros) to be entirely allocated to the share capital account.

The aggregate amount of EUR 688,000 (six hundred and eighty-eight thousand Euros) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary, and the notary expressly bears witness to it.

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint with immediate effect Mr Rachid Ouaïch, with professional address at 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, born in Liège on 4 January 1977, as a B manager of the Company for a term of one (1) year as of the date hereof (provided, for the avoidance of doubt, that Mr Rachid Ouaïch shall be revocable *ad nutum*).

The Sole Shareholder further resolves to change Mr Benoit Caillaud's appointment as class B manager to class A manager.

As a result of the above the composition of the board of managers shall be as follows:

- Markus Leininger, class A Manager;
- Benoit Caillaud, class A Manager;
- Stephen Ian Jones, class B Manager; and
- Rachid Ouaïch, class B Manager.

In view of the above changes, the Sole Shareholder resolves to amend article 13 of the Articles which shall read as follows (the **New Signature Powers**):

“The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of two Class A Managers or by the joint signature of one Class A and one Class B Manager. The Company shall also be bound towards third parties in all matters by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board of Managers.”

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend and restate the Articles in their entirety in order to, among other things, reflect the Revised Alphabet Share Structure and the New Signature Powers.

The amended and restated Articles shall read as follows:

“Art. 1. Form.

There exists a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) (hereafter the **Company**) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pertaining to such an entity (the **Laws**), and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Companies Act**), as well as by the present articles (the **Articles of Association**).

Art. 2. Object.

The Company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the creation, acquisition, holding and/or disposal, in any form and by any means, of participations, rights and interests in, and obligations of, any form of

Luxembourg and foreign companies and enterprises, and the administration, management, control and/or development of those participations, rights, interests and obligations.

The Company may, by any means whatsoever, use its funds to establish, manage, develop and/or dispose of all of its assets as they may be composed from time to time, to acquire, invest in and/or dispose of any kinds of property, tangible and intangible, movable and immovable, to participate in the creation, acquisition, development and/or control of any form of Luxembourg and foreign companies and enterprises, to acquire by any means, establish, own, manage, develop and/or dispose of any portfolio of securities and intellectual property rights of whatever origin and to realize them by way of sale, transfer, assignment, exchange or otherwise.

The Company may give guarantees and/or grant security in favour of third parties to secure its obligations and/or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies and any other company, pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets and grant loans, advances and/or assistance, in any form whatsoever, to its subsidiaries, affiliated companies and third parties.

The Company may take any measure and carry out any operation, including but not limited to commercial, industrial, financial, personal and real estate operations, which are directly or indirectly connected with, or may favour the development of, its corporate purpose.

Art. 3. Duration.

The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. Name.

The Company will have the name “Piemont Financial Investments”.

Art. 5. Registered Office.

The registered office is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Board of Managers (as defined hereafter), which will then be authorised to amend the Articles of Association to reflect the completion of the transfer.

The Company may establish other offices and/or branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad by resolution of the Board of Managers.

Art. 6. Share capital.

6.1 Subscribed share capital

The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 700,000.- (seven hundred thousand euros), represented by seven hundred thousand (seven hundred thousand) shares each having a nominal value of EUR 1.- (one euro) and comprising:

- (a) 70,000 (seventy thousand) class A shares;
- (b) 70,000 (seventy thousand) class B shares;
- (c) 70,000 (seventy thousand) class C shares;
- (d) 70,000 (seventy thousand) class D shares;
- (e) 70,000 (seventy thousand) class E shares;
- (f) 70,000 (seventy thousand) class F shares;
- (g) 70,000 (seventy thousand) class G shares;
- (h) 70,000 (seventy thousand) class H shares;
- (i) 70,000 (seventy thousand) class I shares; and
- (j) 70,000 (seventy thousand) class J shares (together, the **Share Classes**

and each a **Share Class**).

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

6.2 Share capital reduction

Subject to and in observance of any and all undertakings agreed upon in any agreement of the shareholders of the Company, the share capital of the Company may be reduced through the cancellation of shares, including by the cancellation of one or more entire Share Classes through the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such class(es). Any cancellations and repurchases of Share Classes shall be made in reverse alphabetical order (starting with class J).

In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Share Class (in the order provided for above), such Share Class shall give right to the holders thereof, *pro rata* to their contributions made in relation to such class of shares (including on any bond convertible in such class), to an amount determined by the Board of Managers (the **Repurchase Price**), which shall never exceed the amount calculated (for the avoidance of doubt, in connection with the repurchase and cancellation of an entire class of shares) in accordance with the following formula (the **Available Amount**):

The total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by (i) any share premium and/or any capital surplus paid in on such class of shares and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of shares to be

cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses), (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles of Association and (iii) any profit to be paid to the preceding classes of shares, each time as set out in the relevant unaudited interim accounts to be prepared at the time of the relevant repurchase (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:

$$AA = (NP + SP + CR) - (L + LR + PD)$$

Whereby:

- (a) “AA” is the Available Amount;
- (b) “NP” are net profits (including carried forward profits);
- (c) “SP” is any share premium and/or any capital surplus paid in on the class of shares to be cancelled;
- (d) “CR” is the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of shares to be cancelled;
- (e) “L” are losses (including carried forward losses);
- (f) “LR” are any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles of Association; and
- (g) “PD” is any profit to be paid to the preceding classes of shares.

Upon the repurchase and cancellation of the shares of the relevant class, the Repurchase Price will become due and payable by the Company.

Art. 7. Other contributions

7.1 Contribution to a share premium account

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as share premium in connection with the subscription by any shareholder will be booked in a specific share premium account allocated to the relevant shareholder and is available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant shareholder or (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares corresponding to the relevant shareholder only.

7.2 Contribution to a capital surplus account

The General Meeting is authorised to approve equity contributions without the issuance of new shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without the issuance of new shares shall be booked in a “capital surplus” account in accordance with Luxembourg law.

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that

any contribution in cash or in kind made as “capital surplus” in connection with the subscription by any shareholder will be booked in a specific “capital surplus” account allocated to the relevant shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant shareholder or (ii) to be incorporated in the share capital to issue shares corresponding to the relevant shareholder only.

Art. 8. Shares. Each share entitles its holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence and entitles to one vote at the General Meeting, as the case may be.

As far as the Company is concerned, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

The transfer of the Company's shares *inter vivos* to third parties must be authorised in accordance with Article 189 of the Companies Act. No such authorisation is required for a transfer of shares among the shareholders of the Company, as the case may be.

Art. 9. Redemption of shares by the Company.

In accordance with Article 182 of the Companies Act, the Company shall have power to acquire shares in its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect (provided, for the avoidance of doubt, that share premium and Capital Surplus amounts shall be considered as distributable reserves for share redemption purposes).

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital may only take place with the prior approval of the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder. The quorum and majority requirements shall be those applicable for amendments to the Articles of Association in accordance with Article 18.

Any shares redeemed in accordance with this Article 9 may be cancelled (subject to a decision of the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder or the Board of Managers with subsequent confirmation by a notarial deed) or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any voting rights and, unless otherwise decided, as the case may be, by the Board of Managers or the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder without any right to any distributions whatsoever (for the avoidance of doubt, the distributions normally due to such treasury shares shall be allocated pro rata among the remaining shares).

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholder(s) or third parties (subject to compliance with Article 189 of the Companies Act by a decision of the Board of Managers).

Art. 10. Issuance of Debt Securities.

In accordance with Article 11ter of the Companies Act, the Company has the power to issue any form of debt securities (whether convertible or not), including by way of a public offer.

Art. 11. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a shareholder.

The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or, as the case may be, of one of the shareholders, does not put the Company into liquidation.

Art. 12. Board of Managers.

The Company shall be managed by a board of managers (the **Board of Managers**) comprising at least one (1) class A manager and one (1) class B manager. The members of the Board of Managers (the **Managers** and each a **Manager**) need not be shareholders. The Managers shall be appointed, revoked and replaced by a decision of the sole shareholder, or as the case may be, of the general meeting of the shareholders owning more than half of the share capital, which will determine their number and the period of their mandate.

The sole shareholder or, as the case may be, the General Meeting may at any time and *ad nutum* (without cause) dismiss and replace any Manager.

In dealing with third parties, the Board of Managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this Article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the Articles of Association to the sole shareholder or, as the case may be, the General Meeting fall within the competence of the Board of Managers.

Art. 13. Representation of the Company.

The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of two class A Managers or by the joint signature of one class A and one class B Manager. The Company shall also be bound towards third parties in all matters by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board of Managers.

Art. 14. Delegation of Powers.

The Board of Managers may delegate the daily management of the Company

to any Manager or a third party in accordance with Article 191bis(4) of the Companies Act.

The sole shareholder, or as the case may be, the General Meeting or the Board of Managers, may sub-delegate their powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The sole shareholder, or as the case may be, the General Meeting or the Board of Managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

Art. 15. Meetings of the Board of Managers.

Every meeting of the Board of Managers shall be held at the registered office of the Company or such other place in Grand Duchy of Luxembourg as the Board of Managers may from time to time determine.

Written notices of any meeting of the Board of Managers will be given to all Managers, in writing or by telefax, electronic mail (E-mail) or any other similar means of communication, at least 24 (twenty-four) hours in advance of the time set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived if all the Managers are present or represented, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting beforehand. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of Managers.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax, electronic mail (e-mail) or any other similar means of communication another Manager as his proxy. Managers may also cast their votes by telephone confirmed in writing. The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least the majority of the Managers are present or represented at a meeting of the Board of Managers.

The resolutions of the Board of Managers shall be adopted by the majority of the Managers present or represented.

Notwithstanding the foregoing, resolutions of the Board of Managers may also be passed in writing which resolutions will be proper and valid as though they had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such resolutions shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every Manager, with a majority signed in Luxembourg (except in emergency case). The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Art. 16. Conflict of interest.

(a) Procedure regarding a conflict of interest

In the event that a Manager has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Board of Managers, such Manager shall make known to the Board of Managers such opposite interest at that Board of Managers' meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The Manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count towards the quorum. The transaction, and the Manager's interest therein, shall be reported to the sole shareholder or, as the case may be, the next following General Meeting.

(b) Exceptions regarding a conflict of interest

This Article 16 does not apply to resolutions of the Board of Managers concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

A Manager who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 16.

(c) Impact on quorum

Where, by reason of a conflicting interest, the number of Managers required in order to validly deliberate and vote is not met, the Board of Managers may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder.

Art. 17. Responsibilities.

The Managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company.

Art. 18. General Meeting of Shareholders.

18.1 Powers of the General Meeting

As long as the Company has only one shareholder, the sole shareholder has the same powers as those conferred on the General Meeting. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the General Meeting shall be a reference to decisions made or powers exercised by the sole shareholder. Decisions made by the sole shareholder are documented in the form of

minutes or written resolutions, as the case may be.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of shareholders of the Company.

18.2 Annual General Meeting of the shareholders – Other meetings

The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place within the municipality of the registered office, specified in the convening notice of the meeting.

Other General Meetings may be held at such a place and time as are specified in the respective convening notices of the meeting. Without prejudice to article 196(1), 2nd paragraph of the Companies Act, the convening notice shall be sent in writing (including by regular mail or email) by the Board of Managers at least 8 days prior to the General Meeting date.

No such written notice is required if all the shareholders are present or represented at a General Meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the General Meeting. Notice of a General Meeting may also be waived by a shareholder prior or after a General Meeting.

Except with regard to amendments of the Articles of Association, as long as the Company has no more than sixty (60) shareholders, resolutions of the sole shareholder or of the shareholders, as the case may be, can, instead of being passed at a General Meeting, be passed in writing. In this case, each shareholder shall receive an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or telefax or electronic mail (e-mail) transmission). Such resolutions may be adopted by simple majority, unless otherwise stated in these Articles of Association.

18.3 Shareholders' voting rights, *quorum* and majority

Each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns and shall benefit from one vote per share.

Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of Association or to change the nationality of the Company may only be adopted by shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

The Board of Managers may, in its sole discretion, suspend the voting rights of any shareholder in the case that such shareholder has, by action or omission, failed to

fulfil its obligations under the Articles of Association or under its subscription agreement.

Any shareholder may, partly or entirely, waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its shares. Such waiver will be binding on the relevant shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant shareholder in writing.

The shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant shareholder, (ii) an indication of the shares for which the shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least 72 (seventy-two) hours) before the relevant General Meeting.

Any shareholder may participate in a General Meeting by conference call , video conference or similar means of communication whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

Art. 19. Financial Year.

The Company's financial year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

Art. 20. Adoption of annual accounts.

At the end of each financial year, with reference to thirty-first December, the Company's accounts are closed and are drawn up by the Board of Managers, in accordance with the Laws, who prepare, among others, an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

The annual accounts are submitted to the sole shareholder or, as the case may be, to the General Meeting for approval.

Art. 21. Appropriation of Profits.

The annual General Meeting shall decide on the allocation of the annual results and the declaration and payments of dividends, as the case may be, in accordance with

the rules regarding distributions set out in this Article 21.

The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the annual net profits of the Company is allocated to a statutory reserve required by law. Such allocation will cease to be required as soon as and as long as such reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's subscribed share capital.

Subject to and in observance of any and all undertakings agreed upon in any agreement of the shareholders of the Company, in the event of a dividend declaration (the **Dividend Declaration**), such dividend shall be allocated and paid as follows:

(a) each class A Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than one per cent (1%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(b) each class B Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than two per cent (2%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(c) each class C Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than three per cent (3%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(d) each class D Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than four per cent (4%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(e) each class E Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than five per cent (5%) per annum of the nominal value of each share, then,

(f) each class F Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six per cent (6%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(g) each class G Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than seven (7%) per annum of the nominal value of each share, then,

(h) each class H Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than eight per cent (8%) per annum of the nominal value of each such share, then,

(i) each class I Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative

dividend in an amount of not less than nine per cent (9%) per annum of the nominal value of each such share; then,

(i) each class J Share (if any) shall be entitled to a preferential cumulative dividend in an amount of not less than ten per cent (10%) per annum of the nominal value of each such share; and

(j) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class of shares in reverse alphabetical order (i.e. first class J Shares, then if no class J Shares are in existence, class I Shares and in such manner until only class A Shares are in existence) in proportion to the amounts contributed in share capital, share premium, capital surplus on, or on bonds convertible into, such shares.

If there is no Dividend Declaration during one or more particular years, the fixed preference dividend right entitlement pursuant to this article shall accumulate.

Article 22. Interim Dividends.

22.1. Distribution of interim dividends by the Board of Managers

In accordance with Article 198bis of the Companies Act interim dividends may be distributed, at any time, by the Board of Managers under the following cumulative conditions:

(i) an interim accounting situation (*état comptable*) is drawn up by the Board of Managers (the **Interim Accounting Statement**) (the Interim Accounting Statement shall be reviewed by an internal or external auditor (*réviseur d'entreprises*), to the extent one has been appointed);

(ii) this Interim Accounting Statement shows that sufficient profits and other reserves (including without limitation share premium and capital surplus, subject to the terms of Article 6 of these Articles of Association) are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and the amount to be allocated to the legal reserves;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board of Managers within two (2) months from the date of the Interim Accounting Statement; and

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company.

Where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the relevant excess as acknowledged at the annual shareholders'/shareholder's meeting, shall, unless otherwise decided by the Board of Managers at the time of the dividend declaration, be deemed to be an advance payment for future dividends.

22.2. Distribution of interim dividends by the sole shareholder or, as the case may be, the General Meeting

Without prejudice to the competence of the Board of Managers set out under Article 22.1 above, the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder may also distribute interim dividends from time to time, subject to complying with the same conditions (including review of an Interim Accounting Statement).

Art. 23. Distribution of Share Premium and Capital Surplus and Retained Earnings.

Any and all distributions of the share premium, capital surplus (both subject to the terms of Article 6 of these Articles of Association) or retained earnings shall be decided by the General Meeting or, as the case may be, the sole shareholder at any time in accordance with the provisions of Article 18 and subject to confirmation in any form that sufficient distributable reserves are available, without prejudice to any interim dividend distribution (including out of share premium or capital surplus both subject to the terms of Article 6 of these Articles of Association) decided by the Board of Managers in accordance with the provisions of Article 22.

Art. 24. Liquidation.

Without prejudice to any other means of dissolution pursuant to the Companies Act, in the event of winding up of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidator(s), which do not need to be shareholders, and which are appointed by the General Meeting, who will determine their powers and fees. The liquidator(s) shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 25. Applicable Law.

Reference is made to the provisions of the Laws, and in particular the Companies Act, for all matters for which no specific provision is made in these

Articles of Association.”

SIXTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the Revised Alphabet Share Structure and hereby empowers and authorizes any member of the board of managers of the Company and any lawyer or employee of Allen & Overy, *société en commandite simple*, registered on list V of the Luxembourg bar, each acting individually, to proceed on behalf of the Company to the registration of the above changes in the share register of the Company and to see to any formalities in connection therewith (including for the avoidance of any doubts the filing and publication of documents with relevant Luxembourg authorities).

SEVENTH RESOLUTION

The Meeting resolves to empower and authorise any manager of the Company and any lawyer of Allen & Overy, *société en commandite simple*, registered on list V of the Luxembourg bar, each acting individually under his sole signature, on behalf of the Company and with full power of substitution, (i) to execute and deliver any and all documents necessary to implement the above resolutions and (ii) to arrange and to carry out any necessary formalities in relation to the above resolutions.

ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately three thousand euros (EUR 3,000.-).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Mondorf-les-Bains, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by surname, first name, civil status and residence, such proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède :

L'an deux mille seize, le vingt-et-unième jour du mois de décembre, par-

devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu :

BACA CEE SCSp, une société en commandite spéciale, avec siège social au 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 210365 (l'**Associé Unique**),

représentée par Madame Emilie Viard, clerc de notaire, résidant professionnellement à Mondorf-les-Bains, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 21 décembre 2016.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique demande au notaire d'acter de ce qui suit :

1. Que l'Associé Unique détient l'intégralité des parts sociales de **Piemont Financial Investments**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B209341 (la **Société**). La Société a été constituée le 28 septembre 2016 en vertu d'un acte du notaire soussigné, publié au *Recueil électronique des sociétés et associations* numéro RESA_2016_110 le 5 octobre 2016. Les statuts de la Société (les **Statuts**) n'ont jamais été modifiés.

II. L'Associé Unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée générale des associés de la Société, conformément à l'article 200-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et, dans la mesure où cela est nécessaire, renonce aux formalités de convocation, se considérant lui-même comme dûment convoqué et ayant une parfaite connaissance de l'objet des présentes résolutions.

III. L'Associé Unique souhaite passer des résolutions sur les points suivants :

1. Conversion des 12.000 (douze mille) parts sociales ordinaires existantes en 12.000 (douze mille) nouvelles parts sociales de Classe A (chaque part sociale ayant une valeur nominale de EUR 1 (un euro)) ;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de EUR 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille euros) afin de porter le capital social

de son montant actuel de EUR 12.000 (douze mille euros), représenté par 12.000 (douze mille) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 1 (un euro) chacune à un montant de EUR 700.000 (sept cent mille euros) au moyen de l'émission d'un nombre total de 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille) nouvelles parts sociales de la Société sous la forme de parts sociales alphabétiques ;

3. Souscription en numéraires aux nouvelles parts sociales mentionnées au point (2) ci-dessus, et paiement intégral du prix de souscription total ;

4. Nomination de M. Rachid Ouaïch en tant que nouveau gérant de classe B de la Société, conversion du titre de M. Benoit Caillaud en tant que gérant de classe A et réorganisation des pouvoirs de signature des gérants au moyen de la modification de l'article 13 des statuts de la manière suivante :

“La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux gérants de classe A ou par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. La Société est en outre engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil de Gérance.”

5. Modification et refonte complète des Statuts dans leur intégralité afin d'y refléter l'augmentation de capital social ci-dessus ainsi que la conversion des parts sociales existantes en parts sociales alphabétiques, ainsi que la réorganisation des pouvoirs de signature ; et

6. Modification du registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter l'augmentation de capital social, avec pouvoir et autorité afin de procéder pour le compte de la Société à ladite modification.

L'Associé Unique adopte les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de convertir les 12.000 (douze mille) parts sociales existantes, ayant chacune une valeur nominale de EUR 1 (un euro), en 12.000 (douze mille) nouvelles parts sociales de Classe A (chacune ayant une valeur nominale de EUR 1 (un euro)) (les **Nouvelles Parts Sociales de Classe A**), qui seront attribuées à l'Associé Unique existant.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 12.000 (douze mille euros), représenté par 12.000 (douze mille) parts sociales de Classe A, ayant une valeur nominale de EUR 1 (un euro) chacune à un montant de EUR 700.000 (sept cent mille euros) au

moyen de l'émission d'un nombre total de 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille) nouvelles parts sociales de la Société sous la forme de parts sociales alphabétiques (ensemble avec les Nouvelles Parts Sociales de Classe A, la **Structure Modifiée des Parts Alphabétiques**) selon les modalités suivantes :

- 58.000 (cinquante-huit mille) Nouvelles Parts Sociales de Classe A ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe B ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe C ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe D ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe E ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe F ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe G ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe H ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe I ;
- 70.000 (soixante-dix mille) nouvelles parts sociales de classe J,

ayant chacune une valeur nominale de EUR 1 (un euro) (ensemble, les **Nouvelles Parts Sociales**).

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de souscrire et de prendre acte du paiement en intégralité du prix de souscription (soit EUR 1 (un euro) par part sociale, pour un montant total de EUR 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille euros)) des Nouvelles Parts Sociales par l'Associé Unique au moyen d'un apport en numéraires d'un montant de EUR 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille euros) devant être alloués entièrement au compte de capital social de la Société.

Le montant total de EUR 688.000 (six cent quatre-vingt-huit mille euros) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été attesté au notaire instrumentaire, ce que le notaire reconnaît expressément.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de nommer avec effet immédiat M. Rachid Ouaïch, ayant son adresse professionnelle au 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, né à Liège le 4 janvier 1977, en tant que gérant de classe B de la Société pour un mandat d'une durée de un (1) an à compter de la date des présentes (étant entendu, afin d'éviter tout doute, que M. Rachid Ouaïch pourra être révoqué *ad nutum*).

L'Associé Unique décide en outre de changer la classe de gérant à laquelle appartient M. Benoit Caillaud, afin de le faire passer d'un gérant de classe B à un gérant de classe A.

En conséquence de ce qui précède, la composition du conseil de gérance sera désormais la suivante :

- Markus Leininger, gérant de classe A ;
- Benoît Caillaud, gérant de classe A ;
- Stephen Ian Jones, gérant de classe B ; et
- Rachid Ouäich, gérant de classe B.

Au regard des modifications ci-dessus, L'Associé Unique décide de modifier l'article 13 des statuts de la Société de la façon suivante (les **Nouveaux Pouvoirs de Signature**) :

« La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux gérants de classe A ou par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. La Société est en outre engagée par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil de Gérance. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de reformuler les Statuts dans leur intégralité afin, entre autres, d'y refléter la Structure Modifiée des Parts Alphabétiques et les Nouveaux Pouvoirs de Signature.

Les Statuts reformulés auront désormais la teneur suivante :

« Art. 1. Forme.

Il est établi une société à responsabilité limitée (ci-après la **Société**), régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (les **Lois**) et, en particulier, par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi de 1915**), et par les présents statuts (les **Statuts**).

Art. 2. Objet.

La Société pourra accomplir toutes les opérations en relation directe ou indirecte avec la création, l'acquisition, la détention et la cession, sous toutes formes et par tous moyens, de participations, de droits ou d'intérêts, et d'obligations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, droits, intérêts et obligations.

La Société peut utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre ses portefeuilles d'actifs tel qu'ils seront constitués au fil du temps, acquérir, investir dans et vendre toute sorte de propriétés, corporelles ou incorporelles, mobilières ou immobilières, notamment, mais non limité à des portefeuilles de valeurs mobilières de toute origine, pour participer dans la création, l'acquisition, le

développement et le contrôle de toute entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option des valeurs mobilières et des droits intellectuels, pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autrement et pour les développer.

La Société peut consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations et les obligations de sociétés dans lesquelles elle a une participation ou un intérêt direct ou indirect et à toute société faisant partie du même groupe de sociétés que la Société ou à toutes autres Sociétés et elle peut nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que toutes transactions relatives à l'immobilier ou à la propriété mobilière, qui directement ou indirectement favorisent, ou se rapportent à, la réalisation de son objet social.

Art. 3. Durée.

La Société est constituée pour une période illimitée.

Art. 4. Nom.

La société aura la dénomination « Piemont Financial Investments ».

Art. 5. Siège social.

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du Conseil de Gérance (tel que défini ci-après), qui sera alors autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

La Société peut créer des bureaux ou des succursales, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision simple du Conseil de Gérance.

Art. 6. Capital social

6.1 Capital souscrit

Le capital social est fixé à sept cent mille euros (700.000 EUR), représenté par un total de sept cent mille (700.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune et comprenant :

- a) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe A;
- b) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe B;
- c) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe C;
- d) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe D;
- e) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe E;
- f) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe F;

- g) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe G;
- h) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe H;
- i) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe I; et
- j) Soixante-dix mille (70.000) parts sociales de classe J (ensemble, les

Classes de Parts et chacune une **Classe de Parts**).

Les droits et obligations des parts sociales sont identiques sauf indication contraire dans ces Statuts ou dans les Lois.

6.2 Augmentation du capital social et réduction du capital social

Sous réserve et dans le respect de tout engagement convenu en vertu de tout accord des associés de la Société, le cas échéant, le capital social de la Société peut être réduit par annulation des parts sociales, y compris par annulation d'une ou plusieurs Classes de Parts entières par le biais du rachat et l'annulation de toutes les parts sociales de cette catégorie. Les annulations et rachats de Classes de Parts doivent être effectués dans l'ordre alphabétique inversé (en commençant par la classe J).

Dans le cas d'une réduction du capital social par rachat et annulation d'une Classe de Parts (dans l'ordre prévu ci-dessus), cette Classe de Parts donne droit au(x) détenteur (s) à un montant déterminé par le Conseil de Gérance (le **Prix de Rachat**), qui n'excèdera jamais le montant calculé (pour éviter toute ambiguïté, dans le cadre d'un rachat et annulation d'une Classe de Parts entière) conformément à la formule suivante (le **Montant Disponible**) au prorata de leurs contributions faites dans cette classe de parts sociales (y compris pour les obligations convertibles de cette classe):

Le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) a été augmenté par (i) toute Prime d'Emission et/ou tout « capital surplus » payé pour cette classe de parts sociales et (ii) le cas échéant par le montant de la réduction du capital social et la réduction de la réserve légale relative à la classe de parts sociales à annuler, mais a réduit par (i) les pertes (incluant les pertes reportées), (ii) les sommes à placer en réserve (s) conformément aux exigences de la loi ou des Statuts et (iii) tout bénéfice à payer à chaque fois aux classes de parts sociales précédentes, comme indiqué dans les comptes intermédiaires non audités à préparer au moment du rachat respectif (pour éviter toute ambiguïté, sans double comptage) de telle sorte que:

$$AA = (NP + SP + CR) - (L + LR + PD)$$

Où:

- (a) « AA » est le montant disponible ;

- (b) « NP » sont les bénéfices nets (y compris les bénéfices reportés) ;
- (c) « SP » correspond à toute Prime d'Emission et/ou tout « capital surplus » payé pour la catégorie de parts sociales à annuler ;
- (d) « CR » est le montant de la réduction du capital social et de la réserve légale relative à la classe de parts sociales à annuler ;
- (e) « L » sont les pertes (y compris les pertes reportées) ;
- (f) « LR » sont les sommes à placer en réserve (s) conformément aux exigences de la loi ou des Statuts; et
- (g) «PD» correspond à tout bénéfice à payer aux classes de parts sociales précédentes.

Après le rachat et l'annulation des parts sociales de la classe concernée, le Prix de Rachat sera alors dû et payable par la Société.

Art. 7. Autres Contributions

7.1 Prime d'Emission

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que prime d'émission en relation avec la souscription par n'importe quel associé sera enregistré dans un compte de prime d'émission spécifique alloué à l'associé concerné et est disponible uniquement (i) aux fins de distributions à l'associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou autre moyen, ou (ii) pour être incorporé au capital social dans le but d'émettre des parts sociales correspondant uniquement à l'associé concerné.

7.2 Apport au compte de « *capital surplus* »

L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres sans émission de nouvelles parts sociales, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles parts sociales doit être enregistré dans un compte de *capital surplus* conformément à la loi luxembourgeoise.

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que « capital surplus » en relation avec la souscription par n'importe quel associé sera enregistré dans un compte de « capital surplus » spécifique alloué à l'associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distribution à l'associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou par un autre moyen, ou (ii) pour être incorporé au capital social dans le but d'émettre des parts sociales

correspondant uniquement à l'associé concerné.

Art. 8. Parts sociales.

Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts sociales existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices et a à une voix par part sociale et à l'Assemblée Générale, selon le cas.

En ce qui concerne la Société, les parts sociales de la Société sont indivisibles, car seulement un propriétaire est autorisé par action. Les copropriétaires doivent désigner une personne unique comme leur représentant auprès de la Société.

Le transfert de parts sociales *inter vivos* à des tiers non-associés doit être autorisé conformément à l'Article 189 de la Loi de 1915.

Art. 9. Rachat d'actions par la Société.

Conformément à l'article 182 de la Loi de 1915, la Société pourra acquérir ses propres parts sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants (à condition que, pour éviter toute confusion, les montants de la prime d'émission et du capital surplus soient considérés comme des réserves distribuables aux fins du rachat de parts sociales).

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales détenues par elle dans son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'avec l'accord préalable de l'Assemblée Générale ou, selon le cas, de l'associé unique. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des statuts en vertu de l'Article 18 des Statuts seront d'application.

Les parts sociales rachetées conformément à cet article seront annulées (annulation soumise à décision de l'Assemblée Générale ou, selon le cas, le Conseil de Gérance avec confirmation ultérieure par acte notarié) ou détenues pour une durée illimitée en tant que parts sociales de trésorerie (*treasury shares*) par la Société et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le Conseil de Gérance ou l'Assemblée Générale, selon le cas, de droits de distributions (pour éviter toute incertitude, les distributions afférentes à ces parts sociales seront dans ce cas réparties au pro rata entre les parts sociales restantes).

De telles parts sociales de trésorerie peuvent être distribuées à tout moment aux associés existants ou aux tiers (soumis au respect de l'Article 189 de la Loi de 1915) par une décision du Conseil de Gérance.

Art. 10. Emission d'instruments de dette.

Conformément à l'Article 11ter de la Loi de 1915, la Société a le pouvoir

d'émettre tout type d'obligations (convertibles ou non), y compris par voie d'offre publique.

Art. 11. Incapacité, banqueroute et insolvabilité d'un associé.

La Société n'est pas dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, l'insolvabilité, la liquidation ou la faillite de l'associé unique ou l'un des associés.

Art. 12. Conseil de Gérance.

La Société est gérée par un conseil de gérance (le **Conseil de Gérance**) comprenant au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B. Les membres du Conseil de Gérance n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par une résolution de l'associé unique ou, selon le cas, par une résolution adoptée à l'Assemblée Générale par des associés représentant plus de la moitié du capital social, qui déterminera leur nombre et la durée de leur mandat.

L'associé unique ou, selon le cas, l'Assemblée Générale, peut à tout moment et *ad nutum* (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer n'importe lequel des gérants.

En ce qui concerne les tiers, le Conseil de Gérance aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver tous actes et opérations compatibles avec les objets de la Société et pour autant que les termes de cet article 12 aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les Statuts à l'associé unique ou, selon le cas, à l'Assemblée Générale sont attribués au Conseil de Gérance.

Art. 13. Représentation de la Société.

La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux gérants de classe A ou par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. La Société est en outre engagée par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil de Gérance.

Art. 14. Délégation de Pouvoirs.

Le Conseil de Gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à n'importe quel Gérant ou à un tiers conformément à l'Article 191bis(4) de la Loi de 1915.

L'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale ou le Conseil de Gérance, peuvent sous-déléguer leurs pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents *ad hoc*.

L'associé unique, ou, selon le cas, l'Assemblée Générale ou le Conseil de Gérance déterminera les responsabilités de cet agent et sa rémunération, le cas échéant, la durée de la période de représentation et toute autre condition pertinente de son agence.

Art. 15. Réunions du Conseil de Gérance

Toute réunion du Conseil de Gérance se tiendra au siège social de la Société ou tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg tel que déterminé par le Conseil de Gérance.

Un avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation si tous les gérants sont présents ou représentés au Conseil de Gérance et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un avis écrit séparé ne sera pas nécessaire pour des réunions tenues aux heures et endroits décrits dans un agenda auparavant adopté par une résolution du Conseil de Gérance.

Tout gérant peut participer à une réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants qui prennent part à la réunion d'être identifiés et de délibérer. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité simple des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Les décisions du Conseil de Gérance seront consignées dans un procès-verbal qui sera conservé au siège social de la Société et signé par les gérants présents au Conseil de Gérance, ou par le président du Conseil de Gérance, si un président a été désigné. Les procurations, s'il y en a, seront jointes au procès-verbal de la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil de Gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil de Gérance sans exception. La date d'une telle décision circulaire sera la date de la dernière signature. Une réunion du Conseil de Gérance tenue par voie circulaire sera considérée comme ayant été tenue à Luxembourg.

Art. 16. Conflit d'intérêts.

(a) Procédure concernant le conflit d'intérêts

Lorsqu'un gérant de la Société a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du Conseil de Gérance, ledit gérant est tenu d'en prévenir le Conseil de Gérance lors de la réunion du Conseil de Gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt opposé du gérant doivent être signalés à l'associé unique ou, selon le cas, à l'Assemblée Générale suivante.

(b) Exceptions concernant le conflit d'intérêts

Cet article 16 ne s'applique pas aux résolutions du Conseil de Gérance ou du gérant unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues dans des conditions normales.

Tout gérant de la Société qui occupe des fonctions d'administrateur, membre de la direction ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société est ou sera engagée dans des relations d'affaires ou des contrats ne sera pas considéré, du seul fait de ces relations avec ces autres sociétés ou entreprises, comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société dans le cadre du présent article 16.

(c) Impact sur le quorum

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis en vue de délibérer et de voter n'est pas atteint, le Conseil de Gérance peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

Art. 17. Responsabilités.

Le, la ou les gérant(e)s (selon le cas) ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 18. Assemblée Générale.

18.1 Pouvoirs de l'Assemblée Générale

Aussi longtemps que la Société n'a qu'un seul associé, l'associé unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés à l'Assemblée Générale. Dans ce cas, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale sera une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'associé unique. Les décisions de l'associé unique sont enregistrées dans des procès-verbaux ou prises par des résolutions écrites, le cas échéant.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'associé, toute Assemblée Générale valablement constituée représente l'ensemble des associés de la Société.

18.2 Assemblée Générale annuelle des associés – autres assemblées générales

L'Assemblée Générale annuelle se tient, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège social indiqué dans les convocations.

Les autres Assemblées Générales peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation. Sans préjudice de l'article 196(1), 2ème paragraphe, l'avis de convocation devra être envoyé par écrit (y compris par lettre missive ou courrier électronique) par le Conseil de Gérance au plus tard 8 jours avant la date de l'Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale est valablement tenue si tous les associés sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et qu'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. Tout associé peut renoncer à l'avis de convocation, préalablement ou postérieurement à l'Assemblée Générale.

Sauf en cas de modification des statuts, tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les résolutions de l'associé unique ou des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)). De telles résolutions peuvent être adoptées à la majorité simple, sauf indication contraire dans les présents Statuts.

18.3 Droits de vote des associés, quorum et majorité

Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartiennent et a droit à une voix par part sociale.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être prises que de l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Le Conseil de Gérance peut, à sa seule discrétion, suspendre les droits de vote de tout associé dans le cas où cet associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des Statuts ou de son acte de souscription.

Tout associé peut renoncer, partiellement ou totalement, à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses parts sociales. Une telle renonciation lie l'associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'associé concerné.

Les associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins 72 (soixante-douze) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout associé de la Société peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les associés participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à ladite réunion.

Art. 19. Année sociale.

L'année sociale de la Société commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 20. Approbation des comptes annuels.

Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes seront arrêtés et le Conseil de Gérance dressera un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Les comptes annuels et le compte de profit et perte seront soumis à l'agrément de l'Assemblée Générale.

Art. 21. Affectation des résultats

L'Assemblée Générale annuelle décide de l'affectation des résultats annuels, ainsi que la distribution de dividendes, le cas échéant, conformément aux règles applicables aux distributions prévues dans le présent Article 21.

Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société, et il deviendra à nouveau obligatoire si la réserve légale descend en dessous du seuil de 10% (dix pour cent) du capital social de la Société.

Lorsque l'Assemblée Générale décide de distributions au profit des a, au moyen de distributions de dividendes, de rachats d'actions ou de toute autre manière, prélevées sur les bénéfices et les réserves distribuables disponibles à cet effet (une **Déclaration de Dividende**), y compris la prime d'émission et le capital surplus, ces distributions sont allouées et payées comme suit :

a) toute part sociale de classe A (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins un pour cent (1%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

b) toute part sociale de classe B (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins deux pour cent (2%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

c) toute part sociale de classe C (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins trois pour cent (3%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

d) toute part sociale de classe D (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins quatre pour cent (4%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

e) toute part sociale de classe E (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins cinq pour cent (5%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

f) toute part sociale de classe F (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins six pour cent (6%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

g) toute part sociale de classe G (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins sept pour cent (7%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

h) toute part sociale de classe H (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins huit pour cent (8%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

i) toute part sociale de classe I (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins neuf pour cent (9%) par an de la valeur nominale

de cette part, ensuite,

j) toute part sociale de classe J (s'il y en a) a droit à un dividende préférentiel cumulatif d'au moins dix pour cent (10%) par an de la valeur nominale de cette part, ensuite,

k) le montant résiduel du montant distribué est à allouer entièrement aux porteurs de la dernière classe de parts sociales dans l'ordre alphabétique inversé (i.e., d'abord les parts sociales de classe J, et si aucune part sociale de classe J n'est en existence, aux parts sociales de classe I et ceci jusqu'à ce que plus que les parts sociales de classe A ne sont en existence) en proportion avec les montants contribués au capital social, à la prime d'émission, au capital surplus ou à des obligations convertibles en actions.

S'il n'y a aucune Déclaration de Dividende pendant une ou plusieurs années, le droit à dividende fixe conformément à cet article s'accumule.

Art. 22. Dividendes intérimaires.

22.1. Distribution de dividendes intérimaires par le Conseil de Gérance

Conformément à l'article 198bis de la Loi de 1915, des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, par le Conseil de Gérance, dans le respect des conditions cumulatives suivantes :

(i) un état comptable est établi par le Conseil de Gérance (**l'Etat Comptable Intérimaire**) (l'Etat Comptable Intérimaire doit faire l'objet d'un examen par un commissaire ou un réviseur d'entreprises lorsqu'un tel réviseur d'entreprises agréé aura été nommé);

(ii) cet Etat Comptable Intérimaire montre qu'il y a suffisamment de bénéfices et d'autres réserves (y compris, et sans restriction, la prime d'émission et le *capital surplus*) disponibles pour distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et diminué des pertes reportées et du montant à allouer à la réserve légale ;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est prise par le Conseil de Gérance dans les (2) deux mois de la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte-tenu des actifs de la Société.

(v) si les dividendes intérimaires versés excèdent le montant des bénéfices distribuables à la fin de l'exercice, l'excès en question, tel que reconnu par

l'Assemblée Générale annuelle, doit, sauf décision contraire du Conseil de Gérance lors de la déclaration de dividendes, être considéré comme étant un acompte sur les dividendes futurs.

22.2. Distribution de dividendes intérimaires par l'Assemblée Générale

Sans préjudice de la compétence du Conseil de Gérance prévue à l'article 22.1 ci-dessus, l'Assemblée Générale peut également distribuer des dividendes intérimaires de temps à autres, sous réserve de respecter les mêmes conditions (y compris l'examen de l'Etat Comptable Intérimaire).

Art. 23. Distribution de Prime d'Emission, du Capital Surplus ou des bénéfices non distribués

Toute distribution de la prime d'émission, du capital surplus (les deux, sous réserve des dispositions de l'article 6 de ces Statuts) ou des bénéfices non distribués doit être décidée à tout moment par l'Assemblée Générale où, selon le cas, l'associé seule, n'importe quand, en vertu des dispositions de l'Article 18 et sous réserve de confirmation, sous quelque forme que ce soit, que des réserves suffisantes sont disponibles, sans préjudice de toute distribution de dividendes intérimaires (y compris de la prime d'émission ou du capital surplus) par le Conseil de Gérance, conformément aux dispositions de l'Article 22.

Art. 24. Liquidation.

Sans préjudice de tout autre moyen de dissolution en vertu de la Loi de 1915, en cas de dissolution de la Société, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, nommés par l'Assemblée Générale, qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateurs aura (auront) les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera distribué aux associés proportionnellement aux nombre de parts sociales qu'ils détiennent dans la Société.

Art. 25. Loi Applicable

Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront déterminées conformément au droit luxembourgeois. »

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier le registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter la Structure Modifiée des Parts Alphabétiques, et accorde pouvoir et autorisation à tout membre du Conseil de Gérance de la Société et à tout avocat ou employé de Allen & Overy, société en commandite simple, inscrite à la

liste V du Barreau de Luxembourg, chacun agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des modifications décidées ci-dessus dans le registre de parts sociales de la Société, et afin de procéder à toutes les formalités y relatives (y inclus, pour éviter tout doute, le dépôt et la publication de documents auprès des autorités luxembourgeoises compétentes).

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'accorder pouvoir et autorisation à tout gérant de la Société et à tout avocat de Allen & Overy, société en commandite simple, inscrite à la liste V du Barreau de Luxembourg, chacun agissant individuellement et sous sa seule signature pour le compte de la Société, avec pouvoir de substitution, (i) afin de signer et de fournir tous documents nécessaires en vue de mettre en œuvre les résolutions ci-dessus et (ii) afin de pourvoir à et d'effectuer toutes les formalités nécessaires en rapport avec les résolutions ci-dessus.

ESTIMATION DES FRAIS

Les dépenses, frais, coûts, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés à une valeur approximative de trois mille euros (EUR 3.000).

Le notaire instrumentaire, qui comprend et parle anglais, reconnaît qu'à la requête de la partie comparante ci-avant, le présent acte a été rédigé en anglais, suivi d'une version française, et qu'à la requête de cette même partie comparante, en cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaudra.

Fait et passé à Mondorf-les-Bains, date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire instrumentaire l'original du présent acte.

(Signé) E. Viard, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 29 décembre 2016.

GAC/2016/10498.

Reçu soixante-quinze euros.

75,00 €.

f.f. Le Receveur, signé C. PIERRET

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 6 janvier 2017.